

Comunicado de prensa

ArcelorMittal reacciona ante las declaraciones realizadas por algunos accionistas minoritarios de Arcelor

Luxemburgo / Róterdam, 15 de junio de 2007 - ArcelorMittal (Mittal Steel Company, N.V.) y Arcelor anunciaron los términos previstos de la segunda fase de su fusión mediante un comunicado de prensa de fecha 16 de mayo de 2007, indicando que la referida fusión se llevará a cabo sobre la base de una ecuación de canje de 7 acciones de Arcelor por cada 8 acciones de ArcelorMittal.

Algunos accionistas minoritarios de Arcelor han realizado declaraciones en prensa incorrectas y falsas. En consecuencia, a modo de respuesta a dichas declaraciones, ArcelorMittal manifiesta lo que sigue.

Con el fin de determinar la ecuación de canje de la fusión, el Consejo de Administración ha aplicado los principios establecidos en el Acuerdo de Intenciones de 25 de junio de 2006 y la información contenida en el Documento Informativo de 4 de julio de 2006 (sección V.A.3.4) y reiterados en un comunicado de prensa emitido en fecha 14 de noviembre de ese mismo año (§ 3 y 4). En consideración de lo anterior, no podría haber duda alguna al respecto de los principios utilizados para determinar la ecuación de canje, por cuanto serían consistentes con el valor de las acciones de Arcelor según la modalidad secundaria de contraprestación de la Oferta de Adquisición de Acciones a su fecha de liquidación y entrega, esto es, a fecha 1 de agosto de 2006, y que, según lo requerido por las leyes aplicables, deberían ser revisados y validados por los auditores independientes en consideración a su razonabilidad para los intereses de los accionistas de ArcelorMittal y Arcelor. En consecuencia, las declaraciones realizadas por algunos accionistas minoritarios al respecto de que ArcelorMittal y Arcelor supuestamente comunicaron al mercado que la ecuación de canje sería la utilizada en el marco de la oferta pública de adquisición bajo la modalidad de contraprestación en canje de acciones son totalmente incorrectas.

El proceso de fusión que se está llevando a cabo se ajusta plenamente a la legislación aplicable y a las mejores prácticas de mercado. La ecuación de canje de la fusión ha sido determinada sobre la base de un análisis multicriterio realizado de conformidad con la práctica internacional de mercado.

La razonabilidad (*fairness*) de dicha ecuación ha sido confirmada a los respectivos Consejos por Goldman Sachs con respecto a los accionistas de ArcelorMittal y por Morgan Stanley, Société Générale, Fortis y Ricol Lasteyrie con respecto a los accionistas de Arcelor. Los respectivos Consejos de Administración de Arcelor y ArcelorMittal, integrados en su mayoría por administradores independientes, han aprobado por unanimidad la referida ecuación de canje de la fusión. Por otro lado, de conformidad con lo previsto por la legislación de Luxemburgo, la ecuación de canje está siendo objeto de análisis, de forma separada, por dos auditores independientes nombrados de entre los *réviseurs d'entreprises*, cuyos informes se harán disponibles para los accionistas.

Toda la información relevante, aprobada por las autoridades competentes, la CSSF luxemburguesa y la SEC americana en el plazo que corresponda, incluyendo el análisis multicriterio, la opiniones de razonabilidad de los bancos asesores y los informes de los auditores independientes, será puesta a disposición pública una vez que el folleto preparado en relación con la emisión de las nuevas acciones de Arcelor en la segunda fase de la fusión haya sido aprobado por las autoridades competentes, al objeto de que los accionistas puedan preparar el sentido de su voto para las correspondientes Juntas Generales, que serán convocadas para la aprobación de la fusión en el curso del cierre de 2007.

Ni en Luxemburgo ni en los Países Bajos existe ninguna norma legal que obligue a garantizar la ecuación de canje ofrecida en el marco de una oferta pública de adquisición de acciones con contraprestación en canje de acciones en el supuesto de una posterior fusión. Cualquier insinuación acerca de la existencia de una norma en dicho sentido es incorrecta y falsa. Por el contrario, la legislación societaria de Luxemburgo impone, al igual que la legislación de los Países Bajos y la de la mayoría de los países europeos en línea con lo establecido en la Directiva 78/855/UE, que la ecuación de canje utilizada en el marco de una fusión sea adecuada y razonable en consideración a los respectivos valores de las sociedades objeto de fusión. La intención de este requisito es impedir que los accionistas de una de las dos sociedades se beneficien a costa de los de la otra sociedad concernida.

En la fusión de ArcelorMittal y Arcelor, la ecuación de canje tiene que ser razonable tanto para el 6% que ha decidido seguir siendo accionista de Arcelor o ha optado por pasar a ser accionista de Arcelor tras la finalización del procedimiento de compra forzosa (*sell-out*), como para todos los accionistas de ArcelorMittal, gran parte de los cuales son antiguos accionistas de Arcelor que han acudido a la oferta.

Información adicional

En relación con la propuesta de fusión de Mittal Steel Company N.V. ("Mittal Steel") con ArcelorMittal (filial íntegramente participada por Mittal Steel) y la posterior fusión de ArcelorMittal con Arcelor, Mittal Steel, ArcelorMittal y Arcelor presentarán los documentos que correspondan ante los organismos reguladores de los mercados de valores concernidos, incluyendo la presentación ante la *U.S. Securities and Exchange Commission* ("SEC") de una declaración de registro que incluirá un poder de representación (*proxy statement*) y, en su caso, un folleto informativo. Dichos documentos contendrán información relevante sobre la fusión proyectada y demás cuestiones relacionadas con la misma. Mittal Steel, ArcelorMittal y Arcelor harán público dichos *proxy statement* y folleto informativo, y los enviarán por correo a los accionistas de Estados Unidos que corresponda. Se recomienda a los inversores y a los titulares de valores que consulten el *proxy statement* y el folleto informativo, así como cualquier otro documento relacionado con lo anterior que se presente ante los organismos reguladores de los mercados de valores concernidos, cuando dichos documentos se encuentren disponibles y antes de cualquier eventual toma de decisión relativa a su inversión. Se podrá obtener gratuitamente copia del *proxy statement* y del folleto informativo (cuando estén disponibles) así como de los demás documentos relacionados con los anteriores y presentados ante la SEC por Mittal Steel, ArcelorMittal y Arcelor a través de la página web de la SEC (www.sec.gov) y de la página web de Mittal Steel, ArcelorMittal y Arcelor (www.arcelormittal.com).

Información sobre ArcelorMittal

ArcelorMittal es el mayor productor siderúrgico mundial, con una plantilla de 320.000 trabajadores en más de 60 países. La compañía agrupa a los productores siderúrgicos número uno y número dos mundiales, Arcelor y Mittal Steel

ArcelorMittal ocupa una posición de liderazgo en todos los principales mercados mundiales, incluyendo el automóvil, la construcción, los electrodomésticos y los envases. Dispone de una destacada posición en materia de I+D y tecnología, así como de sustanciales recursos propios de materias primas y excelentes redes de distribución. Cuenta con instalaciones industriales en 27 países de Europa, Asia, África y América, lo que le permite estar presente en todos los mercados claves del acero, tanto en economías desarrolladas como en mercados emergentes. La compañía se ha fijado el objetivo de desarrollar su posición en China e India, mercados que en ambos casos presentan un elevado crecimiento.

Los resultados financieros pro forma de ArcelorMittal correspondientes a 2006 arrojan una cifra de negocio conjunta de 88.600 millones de dólares, con una producción anual de 118 millones de toneladas de acero bruto, lo que representa en torno al 10% de la producción mundial de acero.

Las acciones de ArcelorMittal cotizan en los mercados bursátiles de Nueva York (MT), Ámsterdam (MT), París (MTP), Bruselas (MTBL), Luxemburgo (MT) y en las bolsas españolas de Barcelona, Bilbao, Madrid (MTS) y Valencia.

ArcelorMittal - Relaciones con Inversores	
Europa Continental	+352 4792 2414
Reino Unido /Asia / África	+44 207 543 1172
América	+1 312 899 3569
Inversores individuales	+352 4792 2434
Titulares de obligaciones / Entidades de crédito	+33 1 71 92 10 26
ArcelorMittal - Comunicación	
E-mail: press@arcelormittal.com	
Teléfono: +352 4792 5000	
ArcelorMittal - Comunicación Corporativa	
Nicola Davidson	+44 207 543 1162 / 1172
Luc Scheer	+352 4792 4455
Jean Lasar	+352 4792 2359
<i>Maitland Consultancy:</i>	
Philip Gawith / Lydia Pretzlik	+44 20 7379 5151
Bélgica	
Charles-Hubert Gernaert, Comfi	+32 2 290 90 90
Norteamérica	
Bill Steers	+1 312 899 3817
Países Bajos	
Leon Melens, <i>Smink, Van der Ploeg & Jongsma</i> , +31 20 647 81 81	
Alemania	
Phoebe Kebbel, <i>Herring Schuppener</i> , +49 69 92 18 74 77	
Francia	
Sandra Luneau	+33 1 71 92 00 58
Tiphaine Hecketsweiler, <i>Image 7</i> +33 1 5370 7470	
España	
Oscar Fleites	+34 98 512 60 29
Ignacio Agreda	+34 94 489 4162
Keith Grant	+34 639 760 397